ISSN 1715-2690

Finances Québec

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 7, numéro 1 — 10 août 2012

AU 31 MAI 2012

Note au lecteur : Rapports pour l'année 2012-2013

Comme l'an dernier, le premier rapport des opérations financières de 2012-2013 présente les deux premiers mois d'activité, soit les mois d'avril et de mai 2012. Les prochains rapports seront produits sur une base mensuelle.

Résultats cumulatifs au 31 mai 2012

- Au 31 mai 2012, soit deux mois après le début de l'année financière, les revenus budgétaires totalisent 10,6 milliards de dollars, alors que les dépenses budgétaires s'établissent à 12,3 milliards de dollars.
- Les résultats des entités consolidées affichent un excédent de 421 millions de dollars.
- Le déficit atteint 1,3 milliard de dollars au 31 mai 2012.

Le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire, incluant le versement au Fonds des générations, est déficitaire de 1,4 milliard de dollars. Comme prévu dans le budget 2012-2013 du 20 mars dernier, le déficit budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire devrait atteindre 1,5 milliard de dollars pour l'année financière 2012-2013.

SOMMAIRE DES OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES CONSOLIDÉES
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Avril et mai		*Budget 2012-2013*	
	2011-2012[1]	2012-2013	2012-2013	Croissance prévue %
REVENUS BUDGÉTAIRES				
Revenus autonomes	8 154	8 102	53 598	6,4
Transferts fédéraux	2 508	2 513	15 797	4,1
Total	**10 662**	**10 615**	**69 395**	**5,9**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES				
Dépenses de programmes	- 10 766	- 11 012	- 62 642	2,0
Service de la dette	- 1 239	- 1 302	- 8 237	10,5
Total	**- 12 005**	**- 12 314**	**- 70 879**	**3,0**
ENTITÉS CONSOLIDÉES[2]				
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	251	300	384	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	- 4	- 17	- 100	—
Fonds des générations	122	138	911	—
Total	**369**	**421**	**1 195**	**—**
Provision pour éventualités	—	—	**- 300**	**—**
DÉFICIT	**- 974**	**- 1 278**	**- 589**	**—**
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE				
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	- 122	- 138	- 911	—
SOLDE BUDGÉTAIRE AU SENS DE LA LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE	**- 1 096**	**- 1 416**	**- 1 500**	**—**

(1) Aux fins de comparaison, les données de l'année 2011-2012 ont été modifiées pour tenir compte des améliorations apportées à la méthode d'estimation des mandataires pour les revenus de l'impôt sur le revenu des particuliers et des cotisations pour les services de santé.
(2) Le détail des opérations par type d'entités est présenté à la page 5 de ce rapport.

Solde budgétaire

- Pour les mois d'avril et de mai 2012, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 1,4 milliard de dollars. Un déficit au cours des deux premiers mois de l'année financière est conforme à la tendance historique. En effet, durant cette période, les dépenses sont généralement supérieures aux revenus puisque des sommes plus importantes sont utilisées par les ministères dans le cadre de leurs activités.
- Pour l'ensemble de l'année financière 2012-2013, la prévision du déficit budgétaire est maintenue à 1,5 milliard de dollars. Le budget 2012-2013 incorpore les éléments suivants qui affecteront de façon particulière le solde budgétaire en cours d'année :
  - une hausse des sommes versées au titre du crédit d'impôt pour la solidarité, puisque les versements mensuels de ce nouveau crédit d'impôt ont débuté en juillet 2011, soit au quatrième mois de l'exercice financier 2011-2012, alors que les versements seront effectués sur douze mois en 2012-2013;
  - le versement par le gouvernement fédéral, au début de l'année 2013, d'une somme de 733 millions de dollars correspondant à la première portion de la compensation financière découlant de l'harmonisation de la taxe de vente du Québec (TVQ) à la taxe fédérale de vente sur les produits et services (TPS);
  - une provision de 300 millions de dollars pour faire face aux éventualités.

Revenus budgétaires

- Au 31 mai 2012, les revenus budgétaires totalisent 10,6 milliards de dollars, soit 47 millions de dollars de moins qu'au 31 mai 2011.
  - Les revenus autonomes atteignent 8,1 milliards de dollars, soit 52 millions de dollars de moins que l'an dernier. Cette diminution résulte notamment du versement aux contribuables de 239 millions de dollars en avril et en mai 2012 à l'égard du crédit d'impôt pour la solidarité mis en place à compter de juillet 2011.
  - Les transferts fédéraux se chiffrent à 2,5 milliards de dollars, soit 5 millions de dollars de plus qu'au 31 mai 2011.

Dépenses budgétaires

- Depuis le début de l'année financière, les dépenses budgétaires totalisent 12,3 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 309 millions de dollars, soit de 2,6 % par rapport à l'an dernier.
  - Pour les deux premiers mois de l'exercice financier, les dépenses de programmes ont augmenté de 246 millions de dollars, soit de 2,3 %, pour atteindre 11,0 milliards de dollars. La croissance prévue au budget du 20 mars dernier pour l'année 2012-2013 est de 2,0 %.
    - Les variations les plus importantes proviennent des missions Santé et services sociaux (203 millions de dollars) et Éducation et culture (39 millions de dollars).
    - Conformément à la tendance historique, les dépenses de programmes sont effectuées plus rapidement en début d'année en raison des modalités d'attribution de certaines subventions, dont celles relatives aux réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation.
  - Le service de la dette s'élève à 1,3 milliard de dollars, soit une hausse de 63 millions de dollars ou de 5,1 % par rapport à l'an dernier.

Entités consolidées

- Au 31 mai 2012, les résultats des entités consolidées affichent un excédent de 421 millions de dollars. Ces résultats comprennent :
  - un excédent de 300 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;
  - un déficit de 17 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation;
  - des revenus de 138 millions de dollars dédiés au Fonds des générations.

Besoins financiers nets

- Au 31 mai 2012, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 2,9 milliards de dollars, soit 600 millions de dollars de moins que l'an dernier. Les besoins financiers reflètent le déficit budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES ET FINANCIÈRES CONSOLIDÉES
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Avril et mai		
	2011-2012[1]	2012-2013	Variation
REVENUS BUDGÉTAIRES			
Revenus autonomes	8 154	8 102	- 52
Transferts fédéraux	2 508	2 513	5
Total	**10 662**	**10 615**	**- 47**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES			
Dépenses de programmes	- 10 766	- 11 012	- 246
Service de la dette	- 1 239	- 1 302	- 63
Total	**- 12 005**	**- 12 314**	**- 309**
ENTITÉS CONSOLIDÉES[2]			
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	251	300	49
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	- 4	- 17	- 13
Fonds des générations	122	138	16
Total	**369**	**421**	**52**
DÉFICIT	**- 974**	**- 1 278**	**- 304**
Besoins non budgétaires consolidés	- 2 563	- 1 659	904
BESOINS FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	**- 3 537**	**- 2 937**	**600**

(1) Aux fins de comparaison, les données de l'année 2011-2012 ont été modifiées pour tenir compte des améliorations apportées à la méthode d'estimation des mandataires pour les revenus de l'impôt sur le revenu des particuliers et des cotisations pour les services de santé.
(2) Le détail des opérations par type d'entités est présenté à la page 5 de ce rapport.

REVENUS DU FONDS GÉNÉRAL

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Avril et mai		
Revenus par source	**2011-2012[1]**	**2012-2013**	**Variation %**
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement			
Impôt sur le revenu et les biens			
Impôt sur le revenu des particuliers	2 759	2 692	- 2,4
Cotisations au Fonds des services de santé	925	1 011	9,3
Impôts des sociétés	638	484	- 24,1
Taxes à la consommation	2 578	2 832	9,9
Autres sources	419	341	- 18,6
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	**7 319**	**7 360**	**0,6**
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	**835**	**742**	**- 11,1**
Total des revenus autonomes	**8 154**	**8 102**	**- 0,6**
Transferts fédéraux			
Péréquation	1 302	1 232	- 5,4
Paiement de protection	62	60	- 3,2
Transferts pour la santé	753	804	6,8
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	246	252	2,4
Autres programmes	145	165	13,8
Total des transferts fédéraux	**2 508**	**2 513**	**0,2**
REVENUS BUDGÉTAIRES	**10 662**	**10 615**	**- 0,4**

(1) Aux fins de comparaison, les données de l'année 2011-2012 ont été modifiées pour tenir compte des améliorations apportées à la méthode d'estimation des mandataires pour les revenus de l'impôt sur le revenu des particuliers et des cotisations pour les services de santé.

DÉPENSES DU FONDS GÉNÉRAL

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Avril et mai		
Dépenses par mission	**2011-2012**	**2012-2013**	**Variation %**
Dépenses de programmes			
Santé et services sociaux	5 035	5 238	4,0
Éducation et culture	3 047	3 086	1,3
Économie et environnement	1 051	1 061	1,0
Soutien aux personnes et aux familles	983	1 003	2,0
Gouverne et justice	650	624	- 4,0
Total des dépenses de programmes	**10 766**	**11 012**	**2,3**
Service de la dette	**1 239**	**1 302**	**5,1**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES	**12 005**	**12 314**	**2,6**

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

DÉTAIL DES OPÉRATIONS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES

(en millions de dollars) (Données non vérifiées)

	Avril et mai 2012								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation[1]	Total	Ajustements de consolidation[2]	Total
REVENUS	1 564	138	67	977	3 723	—	6 469	- 3 652	2 817
DÉPENSES									
Dépenses	- 1 022	—	- 67	- 977	- 3 452	- 17	- 5 535	3 485	- 2 050
Service de la dette	- 306	—	—	—	- 207	—	- 513	167	- 346
TOTAL	- 1 328	—	- 67	- 977	- 3 659	- 17	- 6 048	3 652	- 2 396
RÉSULTATS	236	138	—	—	64	- 17	421	—	421

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.
(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Pour tout renseignement, communiquer avec la Direction des communications du ministère des Finances du Québec au 418 528-9323.
Le rapport est également publié sur le site Internet du ministère des Finances du Québec : www.finances.gouv.qc.ca.